

BANCAMIA S.A.
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2014 – NOVIEMBRE 2014
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

CONCEPTO	Dic-14	Nov-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1.399.510	1.312.486	87.024	6,6%
DISPONIBLE	129.714	106.997	22.717	21,2%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	81.500	23.000	58.500	254,3%
INVERSIONES	14.512	14.452	60	0,4%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	1.019.052	1.017.513	1.539	0,2%
CUENTAS POR COBRAR	34.292	34.057	235	0,7%
PROPIEDADES Y EQUIPO	15.854	15.220	634	4,2%
OTROS ACTIVOS	104.586	101.247	3.339	3,3%
PASIVO	1.040.110	959.488	80.622	8,4%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	437.367	440.796	-3.429	-0,8%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	416.058	431.022	-14.964	-3,5%
CUENTAS POR PAGAR	56.763	27.143	29.620	109,1%
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	100.000	0	100.000	100,0%
OTROS PASIVOS	20.627	12.688	7.939	62,6%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	9.295	47.839	-38.544	-80,6%
PATRIMONIO	359.400	352.998	6.402	1,8%
CAPITAL SOCIAL	186.043	186.043	0	0,0%
RESERVAS	112.300	112.300	0	0,0%
SUPERAVIT O DEFICIT	10.905	10.905	0	0,0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	50.152	43.750	6.402	14,6%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.399.510	1.312.486	87.024	6,6%

A continuación se presenta el análisis del balance al cierre de diciembre de 2014:

1. ACTIVO

Disponible: Representa el 9,26% sobre el total de los activos. Las variaciones en el disponible obedecen a:

- Disminución en Bancos y otras entidades financieras	\$ 22.962
- Incremento en cuenta Banco de la República	\$ 3.546
- Disminución en el efectivo	\$ (3.771)
- Provisión sobre el disponible	\$ (20)
Total Variación	\$ 22.717

El disponible presenta incremento por \$22.717 principalmente en Bancos y otras entidades financieras por el traslado de fondos realizado de la cuenta de Banco Republica durante el mes de diciembre.

Posiciones activas en operaciones de mercado: Representa el 5,82% del total de los activos.

Al cierre de diciembre se evidencia variación de \$58.500 principalmente por el mayor número de interbancarios constituidos al cierre del mes por \$81.500 y la cancelación por \$23.000 del saldo de noviembre.

A continuación se presenta el detalle por entidad:

NOMBRE	VALOR
BANCOLOMBIA SA	18.000
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	5.000
TOTAL CANCELACIONES AL 31 DE DICIEMBRE 2014	23.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	17.000
BANCO POPULAR SA	16.000
BANCO GNB SUDAMERIS SA	16.000
BANCO AV VILLAS SA	16.000
CORPORACION CORFICOLOMBIANA	11.000
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	5.500
CONSTITUCIONES VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE 2014	81.500
TOTAL VARIACION	58.500

Inversiones: Representan el 1,04% del total de los activos. El incremento de \$60 se origina principalmente por la valoración de los TDA's tipo A y B durante el mes de diciembre.

Cartera de Crédito: Al cierre de diciembre la cartera representa el 72,8% del total de los activos. La cartera de crédito presenta incremento de \$1.539 desagregada así:

- Aumento en la provisión de cartera en	\$	1.112
- Aumento en la cartera comercial en	\$	257
- Aumento en la cartera de Microcrédito en	\$	170
Total Variación	\$	1.539

Cuentas por cobrar: Representan el 2,45% del total de los activos del Banco. La variación en las cuentas por cobrar de \$235 se presenta principalmente por:

- Incremento en los anticipos a personal y proveedores por \$592, principalmente por anticipos en suministros de instalaciones y obras civiles en oficinas.
- Incremento en provisiones de otras cuentas por cobrar por \$92
- Incremento en cuentas por cobrar diversas por \$61 principalmente por recaudos de corresponsales bancarios.
- Disminución en adelantos a personal por \$(254) principalmente por las legalizaciones de viáticos realizadas durante el mes de diciembre.
- Disminución en los intereses principalmente por la cartera de microcrédito por \$(265).

Propiedad y equipo: La propiedad y equipo representa el 1,13% del total de los activos del Banco. La variación de \$634 corresponde al incremento de equipo muebles y enseres por \$347, equipos de computación por \$268, construcciones en curso por \$230 y depreciación acumulada por \$(211).

Otros activos: Al cierre de diciembre los otros activos constituyen el 7,47% del activo total del Banco. Presenta variación de \$3.339 por:

- Gastos anticipados: Adición por \$26 y Amortización por \$(110).
- Crédito mercantil: Amortización por \$(113).
- Cargos diferidos: Adición por \$3.209 y Amortización por \$(852)
- Incremento en los activos diversos por \$958 principalmente por autorretención de comisiones Cree y renta por el decreto 2418 ocasionado por el incremento de los ingresos.
- Incremento en créditos a empleado por \$223
- Disminución otros activos por \$(2).

2. PASIVO

En diciembre los pasivos del Banco presentan un saldo de \$1.040.110 incremento en \$80.662 con respecto al mes anterior, principalmente por los títulos de inversión en circulación.

Depósitos y exigibilidades: Representa el 42,05% del total de los pasivos. Presenta variación de \$(3.429) desagregada en los siguientes conceptos:

- Disminución en los depósitos a término en (1)	\$ (4.302)
- Aumento exigibilidades por servicios bancarios en	\$ (295)
- Disminución en la captación de cuentas de ahorro en	\$ 1.168
- Total Variación	\$ (3.429)

(1) A continuación se presenta el detalle de la variación de CDT's:

➤ Disminución en CDT's a menos de 6 meses	\$ (10.463)
➤ Aumento en CDT's Iguales a 6 y menores a 12	\$ 3.408
➤ Aumento en CDT's Iguales a 12 y menores a 18	\$ 2.753
Total Variación	\$ 4.302

Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras: Las obligaciones financieras representan el 40.00% del total de los pasivos. Disminuyen en \$(14.964) ocasionado por el pago de obligaciones durante el mes de diciembre, a continuación se presenta el detalle:

NOMBRE	VALOR
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	11.180
TOTAL CONSTITUCIONES OBLIGACIONES FINANCIERAS	11.180
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	7.928
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA SA	5.590
BANCO AGRARIO SA	4.431
BANCO DE BOGOTA SA	4.145
BANCO POPULAR SA	1.885
BANCOLOMBIA SA	1.358
BANCO AV VILLAS SA	489
BANCO DE OCCIDENTE SA	313
OTROS	5
TOTAL PAGO OBLIGACIONES FINANCIERAS	26.144
DIFERENCIA	-14.964

Cuentas por pagar: Las cuentas por pagar representan el 5,46% del total de los pasivos. La variación de \$29.620 se presenta principalmente por:

- Incremento en impuestos, contribuciones y retenciones por \$29.625 principalmente por el impuesto de renta de diciembre.
- Incremento en cuentas por pagar de intereses por \$313, principalmente por intereses de CDT's.
- Incremento en retenciones y aportes laborales por \$253.
- Incremento en cuentas diversas por \$170 principalmente por recaudos de seguros deudores, daños materiales, exequias y vida durante el mes de diciembre.
- Disminución en cuentas por pagar proveedores por \$(461) por concepto de adquisición de divisas para el pago del proyecto Bantotal.
- Disminución en comisiones por \$(280) principalmente por comisiones del Fondo Nacional de Garantías.

Títulos de Inversión en Circulación: Representa el 9,61% del total del pasivo del Banco. Durante el mes de diciembre se realizó emisión de Bonos ordinarios de segundo mercado por \$ 100.000.

Otros pasivos: Representan el 1,98% del pasivo total. Presenta una variación de \$7.939 principalmente por la consolidación de las prestaciones sociales.

Pasivos estimados y provisiones: Representan el 0.89% de los pasivos totales del Banco. Presenta variación de \$(38.544), Justificado principalmente en la reclasificación de la consolidación de las prestaciones sociales a otros pasivos por \$(10.450) y la reclasificación del impuesto de renta al pasivo real por \$(25.236).

3. PATRIMONIO

La variación en el patrimonio de \$6.402 está dada por:

- Utilidades del ejercicio del mes de diciembre por \$6.402

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DICIEMBRE 2014 – NOVIEMBRE 2014
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS

A continuación se presenta la explicación de las principales variaciones del estado de resultados del Banco, comparativo entre los meses de diciembre y noviembre de 2014:

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	Dic-14	Nov-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	33.588	33.001	587	1,8%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	27.080	26.593	487	1,8%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	154	196	-42	-21,4%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	60	68	-8	-11,8%
Comisiones y Honorarios	6.294	6.144	150	2,4%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	4.505	4.211	294	7,0%
Intereses Depositos y Exigibilidades	1.936	1.749	187	10,7%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2.179	2.263	-84	-3,7%
Interes por titulo de inversion	48	0	48	0%
Comisiones	304	199	105	53,0%
Cambios	38	0	38	0%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	29.083	28.790	293	1,0%

En el mes de diciembre el Banco presenta un resultado operacional directo de \$28.083, presentando incremento de \$293 al registrado en el mes de noviembre de 2014, motivado por los siguientes hechos:

En relación a los **Ingresos operacionales directos** presenta incremento en \$587 principalmente:

- Incremento de \$487 en intereses y descuento en cartera de créditos principalmente por microcréditos.
- Incremento de \$150 en las comisiones y honorarios, principalmente por comisiones ley Mipyme.
- Disminución de \$(42) en los ingresos por el rendimiento de los fondos interbancarios por el periodo de colocación de diciembre.
- Disminución de \$(8) principalmente por la valoración de inversiones en títulos de deuda TDA's tipo A y B durante el mes de diciembre.

Gastos operacionales directos, presenta variación de \$294 ocasionado principalmente por el incremento en los intereses de depósitos y exigibilidades por \$187, incremento de \$105 en comisiones asociadas a la emisión de Bonos y comisiones del operador de corresponsales bancarios, incremento de \$48 en intereses de títulos de inversión por los Bonos ordinarios emitidos en el segundo mercado durante el mes de diciembre, incremento de \$38 por diferencia en cambio, disminución de \$(84) en los intereses de créditos de bancos y otras obligaciones financieras.

Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Dic-14	Nov-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	-13.347	-13.448	101	-0,8%
INGRESOS OPERACIONALES	639	645	-6	-1,0%
Otros	47	3	44	1467,0%
Recuperaciones	592	642	-50	-7,8%
GASTOS OPERACIONALES	13.986	14.093	-108	-0,8%
Gastos de Personal	8.216	8.405	-189	-2,3%
Otros	5.770	5.688	82	1,4%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	15.736	15.342	394	2,6%

Los otros ingresos operacionales presentan una variación de \$(6) principalmente por la disminución en el mes de diciembre en reintegros de provisiones de capital de microcréditos por \$(50) e incremento en recuperaciones de riesgo operacional por \$44.

Los gastos operacionales se componen de: los gastos de personal y los gastos generales;

Para el mes de diciembre los **gastos de personal** disminuyen en \$(189) con respecto al mes anterior, principalmente por:

- Disminución de \$(322) en las prestaciones sociales por el retiro de 97 colaboradores y el pago de la prima legal durante el mes de diciembre.
- Incremento de \$57 en empresas promotoras de salud principalmente por el ingreso de aprendices durante el mes.
- Disminución de \$(64) en salarios y sueldos por el retiro de colaboradores con salario integral.
- Disminución de \$(27) en indemnizaciones por la menor desvinculación de colaboradores sin justa causa.
- Incremento de \$75 en la provisión de la prima de vacaciones.
- Incremento de \$69 auxilios de personal, principalmente por auxilios de capacitación y de traslado de personal.

Los otros **gastos generales** incrementan por \$82 principalmente por:

- Incremento de \$822 en impuestos y contribuciones principalmente por la provisión impuesto de alumbrado público e incremento en el gasto de GMF por el traslado de fondos a cuentas bancarias en otras entidades financieras.
- Incremento de \$346 en gastos diversos principalmente en gastos de publicidad y propaganda, gastos de viaje y servicios de aseo y vigilancia.
- Incremento de \$32 en gastos mantenimiento, reparaciones y adecuaciones de instalaciones de oficinas.
- Incremento en contribuciones y afiliaciones por \$6.
- Disminución de \$(1.124) en gastos por honorarios y arrendamientos principalmente por disminución en asesorías tecnológicas, asesorías financieras, jurídicas y honorarios de cobranza de cartera castigada.

Resultado operacional neto:

CONCEPTO	Dic-14	Nov-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	-13.347	-13.448	101	-0,8%
PROVISIONES	5.715	6.054	-339	-5,6%
Cartera de Crédito neto	5.401	5.690	-289	-5,1%
Cuentas por Cobrar	380	371	9	2,5%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	15	12	3	25,0%
Otras	-81	-19	-62	326%
DEPRECIACIONES	287	276	11	4,0%
AMORTIZACIONES	639	643	-4	-0,6%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	9.095	8.369	726	8,7%

- **Provisiones:** Las provisiones presentan disminución de \$(339) principalmente por la disminución en provisiones de capital en la cartera de microcréditos.
- **Depreciaciones y amortizaciones:** Presenta incremento de \$11 en gasto por depreciaciones de edificios y muebles y enseres, disminución en las amortizaciones de \$(4) por la finalización del periodo de amortización de licencias de software.

Resultado neto no operacional:

CONCEPTO	Dic-14	Nov-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.024	622	402	64,6%
Recuperaciones	929	623	306	49,1%
Otros Ingresos No Operacionales	95	-1	96	96,0%
GASTOS NO OPERACIONALES	126	91	35	38,1%
Pérdida por Siniestros	16	15	1	6,7%
Otros Gastos No Operacionales	109	76	34	44,2%
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	898	531	367	69,1%

Los Ingresos y gastos no operacionales principalmente corresponden a los siguientes conceptos:

- **Ingresos no operacionales:** Presenta incremento de \$402 principalmente en ingresos por recuperaciones de \$306 por devoluciones de incapacidades no notificadas e incremento de \$96 en otros ingresos no operacionales por el reintegro de recursos de banca móvil por el programa de Banca de las Oportunidades.
- **Gastos no operacionales:** Presenta incremento de \$35 principalmente en otros gastos no operacionales por \$34 ocasionado por la pérdida en condonación de cartera.

Utilidad del ejercicio:

CONCEPTO	Dic-14	Nov-14	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	9.993	8.900	1.093	12,3%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	3.591	3.087	504	16,3%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	6.402	5.813	589	10,1%

Impuesto de Renta: La provisión del impuesto de renta de noviembre se situó en \$3.591, presentando una variación de \$504 con respecto al mes anterior.